

# **IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.**

## **CONTENIDO**

### **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

### **ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL**

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

### **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

### **RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias

**- 8 JUN 2009**

**IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.**

**DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL**

**DE IMOAUTO Cía. Ltda. CUENCA, 20 DE MAYO DEL 2005**

He auditado los estados financieros de la Compañía IMOAUTO Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2004, y, con fecha 20 de mayo del 2005, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la Empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la Compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

*Se dio conocimiento  
sobre el presente dictamen  
del dictamen:  
[Signature]  
05-08-18*

Atentamente,

*[Signature]*  
Ing. Com. Gustavo León  
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014  
Mat. No 8259

- 8 JUN 2005

*[Stamp]*  
Compañía de Seguros

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA  
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2004	2003	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CAJA	42.531,28	8.325,31	34.205,97		410,87		5,11	
CAJA CHICA	600,00							
BANCOS	262.627,44	370.771,85		108.144,41		29,17		0,71
INVERSIONES	71.619,22	85.776,46		14.157,24		16,50		0,83
CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	2.059.139,52	3.275.131,66		1.215.992,14		37,13		0,63
PROV. CTAS INCOBRABLES	-51.161,24	-51.161,24						
ANTICIPOS VARIOS	29.185,16	35.793,42		6.608,26		18,46		0,82
PRESTAMO EMPLEADOS	50.087,39	21.033,58	29.053,81		138,13		2,38	
INVENTARIOS	645.331,33	1.692.401,90		1.047.070,57		61,87		0,38
MERCADERIAS EN TRANSITO	432.179,72	740.000,00		307.820,28		41,60		0,58
	<b>3.542.139,82</b>	<b>6.178.072,94</b>		<b>2.635.933,12</b>		<b>42,67</b>		<b>0,57</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31.732,37	18.812,91	12.919,46		68,67		1,69	
PAGOS ANTICIPADOS		32.545,95		32.545,95		100,00		0,00
CTAS POR COB. EMP. RELACION	35.385,75	29.954,32	5.431,43		18,13		1,18	
	<b>67.118,12</b>	<b>81.313,18</b>		<b>14.195,06</b>		<b>17,46</b>		<b>0,83</b>
<b>FIJOS</b>								
TERRENOS	300.020,00	300.020,00						
VEHICULOS	10.124,11	8.700,00	1.424,11		16,37		1,16	
MUEBLES Y ENSERES	50.270,70	44.531,80	5.738,90		12,89		1,13	
EQUIPOS DE OFICINA	45.744,81	43.671,64	2.073,17		4,75		1,05	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y OFIC	16.679,81	12.112,74	4.567,07		37,70		1,38	
INSTALACIONES	27.307,27	24.304,55	3.002,72		12,35		1,12	
EQUIPOS	938,07	321,43	616,64		191,84		2,92	
ESTANTERÍA	3.091,59	3.091,59						
DEPRECIACION ACUMULADA	-50.148,32	-30.952,28		19.196,04		-62,02		1,62
CONSTRUCCIONES EN CURSO	87.030,98							
	<b>491.059,02</b>	<b>405.801,47</b>	<b>85.257,55</b>		<b>21,01</b>		<b>1,21</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.100.316,96</b>	<b>6.665.187,59</b>		<b>2.564.870,63</b>		<b>38,48</b>		<b>0,62</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>								
DEBITOS CONTINGENTES	130.000,00	130.000,00						

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2004	2003	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
PROVEEDORES	205.074,60	473.515,22		268.440,62			56,69	0,43
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.542.110,47	1.958.298,27		416.187,80			21,25	0,79
IMPUESTO POR PAGAR	57.929,09	49.704,73	8.224,36		16,55			1,17
IESS POR PAGAR	5.859,25	551,07	5.308,18		963,25			10,63
ACREEDORES VARIOS	38.342,94	164.285,91		125.942,97			76,66	0,23
OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR VARIOS	35.503,14 105.082,13							
	<b>1.989.901,62</b>	<b>2.646.355,20</b>		656.453,58			24,81	0,75
<b>LARGO PLAZO</b>								
PRESTAMOS DE SOCIOS	179.860,78	2.117.197,23		1.937.336,45			91,50	0,08
OTROS	200.000,00	200.000,00						
	<b>379.860,78</b>	<b>2.317.197,23</b>		1.937.336,45			83,61	0,16
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.369.762,40</b>	<b>4.963.552,43</b>		2.593.790,03			52,26	0,48
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SOCIAL	1.320.000,00	1.000.000,00	320.000,00		32,00			1,32
RESERVA LEGAL	26.293,97	22.848,29	3.445,68		15,08			1,15
RESERVA DE CAPITAL	821,36	821,36						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	200.000,00	200.000,00						
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	20.795,82	20.795,82						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	162.643,41	457.169,69		294.526,28			64,42	0,36
	<b>1.730.554,56</b>	<b>1.701.635,16</b>	28.919,40		1,70			1,02
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>4.100.316,96</b>	<b>6.665.187,59</b>		2.564.870,63			38,48	0,62
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>								
CREDITOS CONTINGENTES	130.000,00	130.000,00						

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2004	2003	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	11.643.538,21	11.581.442,29	62.095,92		0,54		1,01	
COSTOS DE VENTAS	10.309.508,75	9.896.966,50						
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.334.029,46	1.684.475,79		350.446,33		20,80		0,79
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACION	533.072,15	610.692,66		77.620,51				
GASTOS DE VENTAS	267.370,52	1.055.089,59		787.719,07				
	800.442,67	1.665.782,25		865.339,58				
UTILIDAD OPERACIONAL	533.586,79	18.693,54	514.893,25		2.754,39		28,54	
GASTOS FINANCIEROS	296.899,22	167.180,22	129.719,00		77,59		1,78	
	236.687,57	-148.486,68	385.174,25		-259,40		-1,59	
OTROS INGRESOS		605.656,37	605.656,37			100,00		0,00
OTROS GASTOS	74.044,16							
UTILIDAD DEL EJERCICIO	162.643,41	457.169,69	294.526,28					

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## **IMPORTADORA ORO AUTO “IMOAUTO” Cía. Ltda.**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

- NOMBRE:** IMPORTADORA ORO AUTO “IMOAUTO” Cía. Ltda.
- DOMICILIO:** La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Machala, Cantón Machala, Provincia de El Oro.
- DURACIÓN:** El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- OBJETO:** La importación, distribución y mantenimiento de vehículos, maquinaria agrícola, motores industriales y motores en general, lubricantes, accesorios y repuestos de automotores en general, así como la exportación de productos agrícolas, la compra – venta de automotores usados y repuestos en general, también la importación de electrodomésticos y exportará licores, etc.
- CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la Compañía es de \$1.320.000.00, según escritura pública del 15 de octubre de 2004

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

# **IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.**

## **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

### **ADMINISTRACIÓN.**

El gobierno de la Compañía la ejerce la Junta General de Socios y la administración de la misma corresponde al Presidente y Gerente.

### **JUNTA GENERAL.**

La Junta General estará integrada por los Socios de la Compañía, es la máxima autoridad y las resoluciones que ella adopte obliga a todos los socios y funcionarios a someterse a tales decisiones entre sus atribuciones tenemos, nombrar Presidente y Gerente y otros funcionarios y fijar sus retribuciones.

### **PRESIDENTE.**

El presidente será elegido por la Junta General de Socios, durará tres años, presidirá en las sesiones, convocará a las Juntas Generales, suscribirá con el Gerente los certificados de aportación, subrogará al Gerente, vigilará la buena marcha de la Empresa, etc.

### **EL GERENTE.**

Será nombrado por la Junta General y durará 3 años en sus funciones. Representará legal, judicial y extrajudicial a la Compañía, interviene en todos los actos y contratos de la Compañía, presentar anualmente ante la Junta General de Socios los Estados Financieros y sus Resultados, responsable del manejo correcto de la contabilidad, nombrar, remover, fijar sueldos y salarios del personal de la Compañía, etc.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2004**

<b>NOMBRE</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Diego Germán Guzmán Loaiza	1.319.984.00	99,9988
Néstor Patricio Guzmán Loaiza	8,00	0,0006
Santiago Patricio Burneo Guzmán	<u>8,00</u>	<u>0,0006</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.320.000,00</b>	<b>100 %</b>

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA  
 CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUT. CAPITALIZ.	UTILIDADES	PATRIMONIO 2004	PATRIMONIO 2003
SALDO INICIAL	1.320.000,00	26.293,97	821,36	200.000,00	20.795,82		
RESULTADO AL FINAL					162.643,41		
<b>SUMAN</b>	<b>1.320.000,00</b>	<b>26.293,97</b>	<b>821,36</b>	<b>200.000,00</b>	<b>183.439,23</b>	<b>1.730.554,56</b>	
SALDO INICIAL	1.000.000,00	22.848,29	821,36	200.000,00	20.795,82		
RESULTADO AL FINAL					457.169,69		
<b>SUMAN</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>22.848,29</b>	<b>821,36</b>	<b>200.000,00</b>	<b>477.965,51</b>	<b>1.701.635,16</b>	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA 1,70 % CON RELACION AL AÑO ANTERIOR  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

**Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	-1.215.992,14
Efectivo pagado a proveedores, empleados y socios	2.234.830,88
Anticipos	-39.154,21
Impuestos	4.695,10
Inventarios	-1.047.070,57
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	5.431,43
Depreciación	-19.196,04
IESS por pagar	-5.308,18
Otros	-18.087,98

**Flujo de efectivo neto de actividades de operación**

-99.851,71

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Mercaderías en Tránsito	-307.820,28
Vehículos	1.424,11
Muebles y Enseres	5.738,90
Equipos de Oficina	2.073,17
Equipo de Computación	4.567,07
Instalaciones	3.002,72
Equipos	616,64
Construcciones en Curso	87.030,98
Obligaciones Bancarias	416.187,80

**Flujo de efectivo neto de actividades de inversión**

212.821,11

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Aumento de Capital	-320.000,00
Utilidades	294.526,28

**Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento**

-25.473,72

**NETO EN EFECTIVO**

87.495,68

Saldo del efectivo al 31 de diciembre 200: 464.873,62

Saldo del efectivo al 31 de diciembre 200: 377.377,94

87.495,68

## 1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la Administración de la Empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las Normas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

### 1. a BASES DE PRESENTACION

La Empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, Organismos encargados de su control y vigilancia.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVOS

#### 1.1. DISPONIBLE

Representa el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones que la Empresa dispone. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares. La Empresa practica mensualmente el arqueo de Caja y las Conciliaciones Bancarias. El saldo al 31 de diciembre de 2004 es:

CAJA	42.531,28
CAJA CHICA	600,00
BANCOS	262.627,44
INVERSIONES	71.619,22
<b>SUMAN</b>	<b>\$: <u>377.377,94</u></b>

#### 1.2. EXIGIBLE

Representa las Obligaciones por Cobrar a Corto Plazo, el registro y control se lleva en libros respectivos de Contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de diciembre de 2004 es:

CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	2.059.139,52 ✓
PROVISION CTAS INCOBRABLES	- 51.161,24 ✓
ANTICIPOS	29.185,16 ✓
PRESTAMOS EMPLEADOS	50.087,39 ✓
CUENTAS POR COB. EMP. RELAC.	35.385,75 ✓
<b>SUMAN</b>	<b>\$: <u>2.122.636,58</u></b>

El movimiento de los clientes se lleva en forma individual, durante el análisis se comprobó el comportamiento de las cancelaciones en forma regular.

La cuenta de anticipos corresponde a los valores entregados para trabajos de reparación de los vehículos.

Los préstamos corresponden a los valores entregados a empleados de la Empresa para ser descontados mensualmente del rol de pagos.

**CUENTAS POR COBRAR  
EMPRESAS RELACIONADAS**

SERVIPARTES	26.082,41
ALQUICAR Cía. Ltda.	1.000,00
JULMARO	1.768,14
OROVEHICULOS S.A.	534,03
SURWAGEN S.A.	3.035,43
OROSERVICIOS S.A.	2.965,74

**TOTAL \$ 35.385,75**

Del análisis practicado no revelan cambios sustanciales

**1.3. REALIZABLE**

Este grupo esta compuesto del inventario de mercaderías (vehículos y repuestos) que la Empresa dispone para la venta. La valorización y control de las mercaderías se lleva en los respectivos registros en forma permanentes. La Empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2004, suman:

VEHÍCULOS	645.331,33
MERCADERIAS EN TRANSITO	432.179,72

**SUMAN S: 1.077.511,05**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede del valor del mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

**1.4. OTROS ACTIVOS**

RETENCIÓN EN LA FUENTE	17.970,99
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	13.761,38

**SUMAN S: 31.732,37**

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos.

## 1.5. FIJOS

Representan los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Empresa. Los activos están bajo el control de los respectivos registros. Los activos han sido depreciados de acuerdo a las disposiciones emitidas por los Organismos de Control. El saldo al 31 de Diciembre del 2004 suman: **\$ 104.008.04.**

NOMBRES	SALDO INICIAL	DEBE	HABER	SALDO	%
<b>Activo Fijo</b>					
Muebles y Enseres	44.531,80	5.738,90		50.270,70	
Electrodomésticos	321,43	616,64		938,07	
Instalaciones	24.304,55	3.002,72		27.307,27	
Equipo de Oficina	43.671,64	2.073,17		45.744,81	
Equipo de Computación	12.112,74	4.567,07		16.679,81	
Estantería	3.091,59			3.091,59	
Vehículos	8.700,00	1.424,11		10.124,11	
	<u>136.733,75</u>	<u>17.422,91</u>	<u>0,00</u>	<u>154.156,36</u>	
<b>Depreciación</b>					
Muebles y Enseres	6.545,99		4.940,63	11.486,62	10
Instalaciones	4.591,40		2.450,50	7.041,90	10
Vehículos	3.480,00		1.989,22	5.469,22	20
Equipo de Oficina	8.642,37		4.400,00	13.042,37	10
Equipo de Computación	6.888,14		5.064,11	11.952,25	33
Electrodomésticos	32,14		42,42	74,56	10
Estantería	772,24		309,16	1.081,40	10
	<u>30.952,28</u>	<u>0,00</u>	<u>19.196,04</u>	<u>50.148,32</u>	
<b>Activo Fijo no Depreciable</b>					
Terrenos				300.020,00	
Construcciones en Curso				87.030,98	
				<u>387.050,98</u>	
			<b>TOTAL \$</b>	<b><u>491.059,02</u></b>	

Los activos fijos están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

## 2. PASIVOS

### 2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la Empresa tiene con proveedores, bancos y otras entidades. El movimiento y registro se lleva en los

respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2004 suman:  
\$1.989.901,62.

**PROVEEDORES EXTRANJEROS**

MITSUI 205.074,60  
**SUBTOTAL \$ 205.074,60**

Obligaciones por pagar al SRI 19.388,07  
 Por pagar Impuesto a la Renta 38.541,02  
 Por pagar al IESS 5.859,25  
 Por pagar Empresas Relacionadas 38.342,94  
 Obligaciones Patronales 35.503,14  
 Por pagar Varios. 105.082,13  
**SUBTOTAL \$ 242.716,55**

**TOTAL \$ 477.791,15**

**CARTA DE CREDITO**

**LISTADO DE CARTAS DE CREDITO VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.**

BANCO	CARTAS DE CREDITO	F- VENCIM.	VALOR	%
BOLIVARIANO	CARTA DE CREDITO	19/I/2005	50.000,00	9.70
BOLIVARIANO	CARTA DE CREDITO	25/I/2005	100.000,00	9.80
BOLIVARIANO	CARTA DE CREDITO	9/II/2005	67.500,00	9.70
MACHALA	CC04013621	17/I/2005	83.000,00	12
MACHALA	CC04013708	20/I/2005	45.000,00	12
MACHALA	CC04014128	17/II/2005	20.000,00	12
MACHALA	CC04014166	18/I/2005	190.000,00	12
MACHALA	CC04014396	27/I/2005	25.000,00	11.5
MACHALA	CC04014488	8/II/2005	74.000,00	11.5
MACHALA	CC04014746	23/II/2005	25.000,00	12
MACHALA	CC04014387	28/II/2005	70.000,00	12
GUAYAQUIL	ME 809237	5/I/2005	60.000,00	11.58
GUAYAQUIL	No. 81 Cont. 388-389	24/II/2005	61.170,90	9.85
GUAYAQUIL	No. 79 HM-103 HM-104	5/I/2005	153.628,45	9.85
GUAYAQUIL	No. 78 HM-105	22/II/2005	79.670,91	10.2
GUAYAQUIL	No. 78 HM-106	14/II/2005	77.079,97	10
GUAYAQUIL	ME 809462	22/II/2005	20.000,00	12.1
PICHINCHA	CARTERA No. 1	MENSUAL	68.710,38	16.5
PICHINCHA	CARTERA No. 2	MENSUAL	58.523,29	14
PICHINCHA	CARTERA No. 3	MENSUAL	26.811,06	14
PICHINCHA	CARTERA No. 4	MENSUAL	117.096,75	12
PICHINCHA	CARTERA No. 5	MENSUAL	139.918,76	14

**TOTAL \$ 1.542.110,47**

Obligaciones bancarias, corresponde a los préstamos concedidos por los bancos durante el período, cuyo saldo es de \$ 1.542.110,47 las cancelaciones son parciales y totales incluido los intereses.

Contabilidad mantendrá en el próximo periodo separado estas obligaciones y la cuenta de interés.

Corresponde a las cartas de crédito que la Empresa mantiene a favor de varias firmas comerciales de vehículos del exterior por la importación de vehículos financiado a 90 y 180 días.

Las cartas de crédito son cumplidas a la fecha pactada incluido los intereses y otros gastos.

## 2.2. LARGO PLAZO

PRÉSTAMO DE SOCIOS	179.860,78
CABANA	200.000,00

SUMAN	S:	<u>379.860.78</u>
-------	----	-------------------

Corresponde al préstamo del Sr. Diego Guzmán Loaiza, Gerente propietario.

La Empresa ha cancelado durante el período el valor de \$ 1.937.336.45. El saldo al 31 de diciembre del 2004 suma \$ 379.860.78.

Durante el período, a la Empresa Cabana no se ha cancelado ningún valor, por mantener un convenio verbal entre las partes.

En el presente análisis de esta cuenta no presentan revelaciones significativas.

## 2.3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la Compañía es de \$ 1.320.000,00 según escritura pública del 15 de octubre de 2004, el patrimonio de la Empresa se incrementa en 1.70 % con relación al periodo anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2004 suman: **\$1.730.554.56**

## 3. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden deudoras y acreedoras, corresponden a garantías entregadas a la Empresa MITSUI CO. LTA. del Japón, para la producción de vehículos según pedido de la Empresa; estas garantías tienen un duración promedio de tres meses, luego de la entrega estas cuentas son liquidadas. El saldo al 31 de diciembre del 2004, asciende a \$ 130.000.00.

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

### **4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que la Empresa dispone de \$ 1.78 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0,19 para cada \$ 1,00 de deuda.

### **4.2. MARGEN DE SEGURIDAD**

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la Empresa dispone de \$ 0.78 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

### **4.3. INDICE DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido la Empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 12.32.

### **4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 1.40 y una utilidad bruta de \$ 11.46.

### **4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa gana \$ 11.46, si consideramos que el costo de ventas representa el 89.00 %.

### **4.6. COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa gasta en administración \$4.58, en ventas \$ 2.30 y en financieros \$ 2.55.

## **5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

### **5.1.**

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

### **5.2.**

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI. Contabilidad deberá mantener la depreciación por cada grupo de activos y presentar por separado en el Estado de Situación.

### **5.3.**

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidad a los socios.

### **5.4.**

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

### **5.5**

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la Empresa.

### **5.6**

Con propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la Empresa es adecuado.

### **5.7**

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja; saldos de cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del periodo, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

## **5.8**

El costo de ventas representa el 89 % con relación a las ventas, la utilidad bruta el 11.46 %, los gastos el 9.42 %, consecuentemente una utilidad neta de 1.40 %. La Empresa ha incrementado las ventas en 0.54% y los gastos disminuyen en 51.95 % con relación al año anterior. La Empresa en el período obtiene una utilidad operacional del 4.58 %. Se recomienda revisar los costos y gastos, con la finalidad de minimizar los mismos y obtener un mayor beneficio en el próximo período.

## **5.9**

La Empresa durante el período no dispone de activos intangibles, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.